

# The Study of the Geographical Location Impact on Income Taxes in the Industry

Seyed Majid Saeedi Toosi<sup>1</sup>

Mahdi Vakilaian 'Aquee<sup>2</sup>

## Detailed abstract

### Introduction:

The main issue examined in this research is the impact of geographical location on income taxes in the industry. In other words, the question this study answers is whether the geographical location of companies can affect their income tax levels; if yes, what are the influential factors?

### Methodology:

In this research, the relationship between geographical location and income tax of companies listed on the Tehran Stock Exchange was examined. The impact of the distance index relative to the country center and the provincial center on corporate taxation was analyzed using systematic exclusion (screening) sampling method. Considering the specified conditions, a total of 132 companies were analyzed over a five-year period since 2018 to 2022 (573 company-years) and were analyzed using panel data and generalized least squares (EGLS) method.

### Findings:

The results show that the relationship between the company's distance from the center of the country (Tehran) and the income tax, as well as the relationship between the provincial centers and the income tax, is inverse and significant. In other words, the greater the distance of the company from the center of the country and the center of the province, the lower the ratio of the company's

---

1. MA Student in Accounting, Imam Reza (AS) University, Mashhad, Iran, majid. saeeditoosi@imamreza.ac.ir

2. Assistant Professor, Accounting Department, Faculty of Accounting and Management, Imam Reza (As) University, Mashhad, Iran, (Corresponding Author), mvakilian@imamreza.ac.ir

fixed tax to their operating income. Also, in the survey of different industries that were tested separately in the industries of “pharmaceutical products, chemical products, machinery and electrical devices, tiles and ceramics, and automobiles and parts” both in terms of distance from the center of the country and distance from the center There is an inverse and significant relationship in the province, and there is a positive and significant relationship in the “basic metals” industry.

**Conclusion:**

Based on the hypothetical results of the first and second hypotheses, it is suggested to the Tax Affairs Organization to enhance supervision over all companies and institutions located farther away from the country’s center and province centers. This includes providing training for tax department employees, company personnel, and tax advisors, as well as ensuring transparency in tax circulars. Regardless of geographical location, proportional taxes should be imposed on all companies to facilitate law enforcement and achieve its objectives. If a supportive policy for economic actors in remote areas compared to the central regions is desired, it is recommended to consider lower tax rates for these regions in the national tax laws and annual budgets. The present study contributes to improving our understanding of the role of geographical location and its impact on the income taxes of companies listed on the Tehran Stock Exchange, which play a vital role as the main pillars of the country’s economy, in economic development and job creation. Emphasizing the significance of this matter for economic enhancement and increasing the competitiveness of companies, this research will not only assist policymakers in tailoring tax laws based on geographical features but will also guide researchers and scientists towards further investigation in this field.

**Key Words:** Geographical Location, Income Tax, Final Tax

## بررسی رابطه موقعیت جغرافیایی با مالیات عملکرد با تأکید بر صنعت

سید مجید سعیدی طوسی<sup>۱</sup>

مهدی وکیلان آغویی<sup>۲</sup>

### چکیده

در این پژوهش، رابطه موقعیت جغرافیایی با مالیات عملکرد شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران مورد بررسی و تأثیر شاخص فاصله نسبت به مرکز کشور و مراکز استان بر مالیات عملکرد شرکت‌ها مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفته و از روش نمونه‌گیری حذف سیستماتیک (غربالگری) استفاده شد که با توجه به شروط در نظر گرفته شده، در نهایت ۱۳۲ شرکت در دوره زمانی ۵ ساله بین سال‌های ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰ (در مجموع ۵۷۳ سال-شرکت) و با استفاده از روش داده‌های پنل و حداقل مربعات تعمیم یافته (EGLS) مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفتند. نتایج نشان می‌دهد که رابطه بین فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور (تهران) با مالیات عملکرد و نیز رابطه با مراکز استان با مالیات عملکرد معکوس و معنادار است. به عبارت دیگر هر چه فاصله شرکت از مرکز کشور و مرکز استان بیشتر باشد، نسبت مالیات قطعی شرکت‌ها به درآمدهای عملیاتی آنها کمتر بوده است. همچنین، در بررسی صنایع مختلف که به صورت مجزا مورد آزمون قرار گرفت در صنایع «محصولات دارویی، محصولات شیمیایی، ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی، کاشی و سرامیک و خودرو و قطعات» هم از بعد فاصله با مرکز کشور و هم از بعد فاصله با مرکز استان رابطه معکوس و معناداری و در صنعت «فلزات اساسی» رابطه مثبت و معناداری وجود دارد.

**واژه‌های کلیدی:** موقعیت جغرافیایی، مالیات عملکرد، مالیات قطعی

تاریخ دریافت: ۱۴۰۲/۰۷/۲۵، تاریخ پذیرش: ۱۴۰۲/۱۱/۲۴

۱. دانشجوی رشته حسابداری مقطع کارشناسی ارشد، دانشگاه امام رضا (ع)، مشهد، ایران، majid.saeeditoosi@imamreza.ac.ir

۲. استادیار گروه حسابداری، دانشکده مدیریت و حسابداری، دانشگاه امام رضا (ع)، مشهد، ایران، (نویسنده مسئول)، mvakilian@imamreza.ac.ir

## مقدمه

مسئله اصلی مورد بررسی در این تحقیق، تأثیر موقعیت جغرافیایی بر مالیات عملکرد در صنعت، مورد نظر است. به عبارت دیگر، پرسشی که این تحقیق به آن پاسخ می‌دهد این است که "آیا موقعیت جغرافیایی شرکت‌ها می‌تواند بر میزان مالیات عملکرد آن‌ها تأثیر بگذارد؛ اگر بله چه عواملی تأثیرگذار هستند؟" برای پاسخ به این مسئله، ابتدا باید نگاهی دقیق‌تر به نحوه کارکرد سیاست‌های مالیاتی داشته باشیم. سیاست‌های مالیاتی شامل مجموعه‌ای از قوانین و مقررات هستند که به کشورها اجازه می‌دهند از درآمدهای مختلف حاصل از اقتصاد مالیات بگیرند. این مالیات‌ها در انواع مختلفی از مالیات بر درآمد و مالیات بر مصرف تشکیل می‌شوند (Shamszadeh B, Zokoori V, 2008). همچنین، نرخ‌ها و ساختارهای مالیاتی نیز می‌توانند متنوع باشند. مقدار مالیات توسط نظام مالیاتی یا قوانین مالیاتی که توسط دولت تعیین شده‌اند، تنظیم می‌شود (Rezaei A R, Amerinia M, B, Jafari M, 2021). این مالیات‌ها نقش مهمی در ارائه خدمات عمومی و پشتیبانی از بخش‌های مختلف اقتصادی را دارا است. از طریق این مالیات‌ها، دولت امکان تأمین بودجه خود را برای ارائه خدمات عمومی، پشتیبانی از بخش‌های مختلف اقتصادی و حتی تأمین نیازهای ضروری جامعه را فراهم می‌کند. اهمیت و جایگاه اجتماعی مالیات‌دهندگان بیش از پیش مشهود و پر واضح است که با پرداخت مالیات، به تأمین بودجه دولت و تأمین نیازهای عمومی کمک می‌کنند (Rezainejad F, Salehi M, Hemmatfar M, Janani M H, 2023). مالیات عملکرد شرکت‌ها بر اساس نحوه فعالیت شرکت‌ها، بنگاه‌های اقتصادی، و مؤسسات تجاری دارای درآمد، باید پرداخت شود. طبق قوانین مالی، شرکت‌ها باید تمامی تراکنش‌های مالی خود را، شامل سود و زیان حاصل از خرید و فروش، در دوره‌های مشخصی، در دفاتر مالی و قانونی ثبت کنند (Askari A, Daman Keshideh M, Ahmadi Khui M. A, 2011). پس از تعیین میزان دقیق سود شرکت‌ها و کسر هزینه‌های مرتبط، از جمله هزینه‌های تولید، دستمزد، مواد اولیه، و سایر هزینه‌ها، مالیات عملکرد بر اساس نرخ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم باید پرداخت شود. بررسی و تعیین میزان این هزینه‌ها بر اساس اظهارنامه ارسالی توسط مالکان شرکت‌ها، صورت می‌گیرد و سازمان مالیاتی مربوطه، باتوجه به اظهارنامه ارسالی و مدارک و اسناد مرتبط، میزان مالیات عملکرد را تعیین می‌کند. مالکان در مهلت مقرر موظف به پرداخت این هزینه هستند (Momeni & Abbasi, 2015).

با توجه به تحقیقات انجام شده نقش فاصله جغرافیایی در اثرگذاری بر تقارن اطلاعاتی مورد بررسی قرار گرفته است. در این زمینه، شائو و گودیامی به این نتیجه رسیده‌اند که فاصله جغرافیایی می‌تواند عدم تقارن اطلاعاتی را تشدید کرده و در نتیجه، هزینه‌های نظارت بر مدیریت افزایش یابد. این فاصله ممکن است باعث کاهش سهامداران و کاهش اطلاعات درباره تصمیمات مدیریت، جنبه‌های فنی شرکت و عملیات داخلی آن گردد (Shao Cook &).

(Godhamy, 2013). همچنین در تحقیقات انجام شده توسط گسپر و ماسا و بوبا کر و همکاران نیز به این نتیجه دست یافته‌اند که فاصله جغرافیایی می‌تواند مسائل نمایندگی را تشدید کرده و با کاهش مشاهده‌پذیری تصمیمات مدیریتی، هزینه‌های نظارت سرمایه‌گذاران را افزایش دهد (Gaspar & Massa, 2007; Boubaker et al., 2015). در این راستا، دروچ و همکاران به این موضوع اشاره کرده‌اند که مجاورت شرکت با سرمایه‌گذاران اصلی، از جمله صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و بانک‌های سرمایه‌گذاری، می‌تواند به کاهش هزینه نظارت توسط سهامداران منجر شود (Derouiche et al., 2016; John et al., 2011). رامالینگودا و یونینگ نشان داده‌اند که وجود نهادهای نظارتی در فاصله دور از شرکت، می‌تواند عدم تقارن اطلاعاتی را افزایش داده و گزارشگری فرصت‌طلبانه و گمراه‌کننده مالی را به وجود آورد (Ayers Ramalinguda & Yuning, 2011). این امر ممکن است در شرایطی که شفافیت کامل در گزارشگری مالی وجود نداشته باشد، به مدیریت این امکان را بدهد که اطلاعات منفی را در داخل شرکت پنهان کنند. همچنین شرکت‌ها تلاش می‌کنند با برنامه‌ریزی و فعالیت‌های مناسب، هزینه مالیات خود را کاهش دهند. سهامداران نگران پیامدهای احتمالی این عملیات مانند پرداخت مالیات بیشتر در آینده، جرائم مالیاتی، آسیب به شهرت شرکت و مهم‌تر از همه، مخاطره مالیاتی برای دولت نیستند. در این شرایط، مدیران به دنبال حداکثر کردن منافع خود هستند و به همین دلیل، اطلاعات مالی تحریف شده را ارائه می‌دهند. این عمل باعث زیان استفاده‌کنندگان اطلاعات (از جمله اداره مالیات) می‌شود. مخارج غیرمستقیم مانند مخارج نمایندگی، مخارج معاملات و مخارج گزارشگری مالی، می‌توانند بر اثربخشی طرح‌ریزی مالیات شرکت تأثیرگذار باشند (Etemadi et al., 2015). تحقیق حاضر امکان بهبود بینش ما از نقش موقعیت جغرافیایی و تأثیر آن بر مالیات عملکرد شرکت‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران که به عنوان ستون‌های اصلی اقتصاد کشور، نقش حیاتی در توسعه اقتصادی و ایجاد اشتغال دارند، کمک می‌کند. با تأکید بر اهمیت این موضوع در راستای بهبود اقتصادی و افزایش رقابت‌پذیری شرکت‌ها این تحقیق نه تنها به سیاست‌گذاران کمک خواهد کرد تا با توجه ویژگی‌های جغرافیایی قوانین مالیاتی بر اساس مناطق تنظیم کنند؛ بلکه محققان و دانشمندان را نیز در مسیر تحقیقات بیشتر در این زمینه هدایت خواهد کرد. در این مقاله، ابتدا به بررسی مفاهیم مالیات عملکرد و موقعیت جغرافیایی در صنعت و ارتباط آنها با یکدیگر می‌پردازیم. سپس با مرور ادبیات موضوع، تحقیقات پیشین در این زمینه را بررسی و تحلیل می‌کنیم. این بخش از تحقیق به ما این امکان را می‌دهد تا از نتایج مطالعات قبلی بهره‌برداری کنیم و فرضیات پژوهش را تدوین نماییم. روش‌شناسی مورد استفاده در این تحقیق، شامل جمع‌آوری داده‌های مالی و مالیاتی از شرکت‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران و استفاده از روش‌های آماری مناسب برای تحلیل این داده‌ها خواهد بود. با توجه به حجم بزرگ داده‌ها و پیچیدگی تحلیل‌ها، استفاده از نرم‌افزارها و ابزارهای مرتبط اقتصاد سنجی برای تحلیل داده‌ها ضروری خواهد بود. نتیجه‌گیری از این تحقیق منجر به تأیید یا

رد فرضیات خواهد شد و تأثیر موقعیت جغرافیایی بر مالیات عملکرد در شرکت‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران بررسی خواهد شد. در نهایت، از طریق پیشنهادها برای تحقیق‌های آتی زمینه برای بهبود عملکرد مالیاتی شرکت‌ها و افزایش بهره‌وری آنها فراهم خواهد شد.

### ادبیات نظری و پیشینه پژوهش

هر شخص حقیقی یا حقوقی که در محدوده جغرافیایی یک کشور سکونت دارد و از امکانات عمومی آن کشور بهره‌مند می‌شود، مکلف به پرداخت بخشی از درآمد خود به عنوان مالیات است که صرف تأمین هزینه‌های عمومی، نگهداری، اداره و حفظ منافع اقتصادی، سیاسی و اجتماعی کشور می‌گردد. مالیات یکی از بهترین روش‌های جمع‌آوری درآمد برای دولت است و نقش مهمی در توسعه اقتصادی کشور و انتقال دارایی‌ها از افراد متمول به اقشار کم‌درآمد دارد (Mariona & Muehler, 2018). مالیات عملکرد را به دو روش فرار مالیاتی و اجتناب مالیاتی می‌توان کاهش داد. فرار مالیاتی در زمانی اتفاق می‌افتد که اشخاص از گزارش درآمد مشمول مالیات خود امتناع می‌کند و اقدامات غیرقانونی را به کار می‌گیرد که باعث قرارگرفتن آنها در معرض تعقیبات قانونی توسط مراجع مالیاتی می‌شود. به عبارت دیگر، فرار مالیاتی معمولاً به اقدامات غیرقانونی متصل است (Didar et al., 2013). در مقابل، اجتناب از مالیات، نه تنها قانون را رعایت می‌کند بلکه از شکاف‌های موجود در قوانین مالیاتی به منظور بهینه‌سازی تکالیف مالیاتی بهره می‌برد. این رویکرد، از مفهوم فرار مالیاتی که معمولاً با شکستن قوانین مالیاتی و تخطی از تعهدات مالیاتی در ارتباط است، متمایز است. به این ترتیب، اجتناب از مالیات بر مبنای ایجاد فرصت‌های قانونی و بهره‌برداری از خلاءهای موجود در قانون و به همراه تکنیک‌های مختلف مالیاتی متداول است، ارائه می‌شود. این فعالیت، بدون تعلق از روح قانونی، در چارچوب واضح و مشخص قوانین مالیاتی صورت می‌پذیرد و از طریق ایجاد ترکیب‌های مناسب از مزایا و تخفیفات مالیاتی، منجر به حداقل کردن تعهدات مالیاتی می‌گردد (Khajovi & Kiamhar, 2014).

**مالیات عملکرد:** مالیات بر درآمد شرکت‌ها یکی از عمده‌ترین اقسام مالیات‌های مستقیم محسوب می‌شود. این نوع مالیات بر اساس سودآوری شرکت‌ها تعیین می‌شود و بخشی از درآمد مالیاتی دولت را تشکیل می‌دهد. نرخ مالیات بر درآمد شرکت‌ها در کشورهای مختلف متفاوت است، اما در حال حاضر در بیشتر کشورها مشاهده می‌شود که نرخ این مالیات در حال کاهش است (Saeedi & Kalami, 2008). این نوع مالیات برای اولین بار در سال ۱۳۰۹ و به موجب قانون مالیات بر درآمد شرکت‌ها و تجارت در ایران به اجرا درآمد. پیش از این قانون، نرخ مالیات بر درآمد شرکت‌ها بر اساس ماده ۱۳۱ قانون مالیات‌های مستقیم معین می‌شد. واقعیت این است که نرخ‌های متعددی برای مالیات شرکت‌ها وجود داشت، اما طبق ماده ۱۰۵ اصلاحیه مصوب سال ۱۳۸۷/۱۱/۲۷،

نرخ مالیات بر درآمد شرکت‌ها و درآمد حاصل از فعالیت‌های انتفاعی سایر اشخاص حقوقی که از منابع در داخل یا خارج از ایران تأمین می‌شود، پس از وضع زبان‌های حاصل از منابع غیرمعاف و کسر معافیت‌های مقرر به استثنای مواردی که طبق مقررات این قانون دارای نرخ جداگانه‌ای می‌باشد، در شرایط حاضر شرکت‌ها مشمول مالیات به نرخ بیست و پنج درصد (۲۵٪) خواهند بود.

**موقعیت جغرافیایی:** منظور از موقعیت جغرافیایی شرکت، مختصات جغرافیایی یک شرکت از نظر مکان است که در این پژوهش به پیروی از مطالعات تجربی پیشین، برای اندازه‌گیری موقعیت جغرافیایی شرکت فاصله حوزه مالیاتی شرکت تا پایتخت بر مبنای طول و عرض جغرافیایی استفاده شده است. به عبارتی دیگر جهت اندازه‌گیری فاصله جغرافیایی شرکت‌ها، فاصله آنها تا پایتخت کشور و مراکز استان مدنظر بوده است؛ زیرا همچنان که انتظار می‌رود پایتخت، ثروتمندترین و پرجمعیت‌ترین منطقه در یک کشور است که دارای تعداد زیادی نهادهای مالی؛ مانند تحلیلگران مالی، بانک‌های سرمایه‌گذاری، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک، صندوق‌های بازنشستگی، دفاتر کارگزاری و ... است. (Boubaker et al., 2015; Wang & Johnson, 2016). موقعیت جغرافیایی یکی از عواملی است که بر تصمیم‌گیری‌های مالی و حسابداری، درون‌سازمانی و برون‌سازمانی شرکت‌ها تأثیر می‌گذارد. فرهنگ مالی و حسابداری درون یک سازمان، اساسی‌ترین عامل در تعیین سیر رشد و توسعه آینده آن است. این فرهنگ با ارتقای تعهد به شفافیت مالی و دقت در گزارش‌ها مالی، اثربخشی و اعتماد مالیاتی را درون و برون‌سازمانی افزایش می‌دهد. با توسعه فناوری اطلاعات و ارتباطات، مفهوم موقعیت جغرافیایی به یکی از مهم‌ترین ابزارهای تصمیم‌گیری تبدیل شده است. شرکت‌ها باید بدانند که چگونه این تکنولوژی‌ها می‌توانند راهی برای آینده روشن و توسعه بلندمدت باشند. از یک سو، بسیاری از مدیران و سرمایه‌داران در دانش ارتباطات و تکنولوژی آینده را به مرحله اجراء می‌گذارد. اما از دیگر سو، این نشان‌دهنده چالش‌های متعددی است که به همراه خود می‌آورد، از جمله چالش‌های مخارج نمایندگی که ناشی از تصمیمات شخصی در جهت افزایش سود است (Boubakri Guedhami & Safar, 2016).

### خصوصیت‌های کمی شرکت‌ها و ارتباط آن با مالیات عملکرد

**نرخ بازده دارایی‌ها:** بر اساس نظریه گالمور و لابرو شرکت‌های با سودآوری بالاتر، معمولاً مالیات بیشتری پرداخت می‌کنند؛ لذا شرکت‌های با سود بالا، انگیزه بالایی برای کاهش مالیات دارند (Gallemore & Labro, 2015).

**نسبت جریان وجه نقد عملیاتی به ارزش بازار:** فروغی و محمدی دریافتند که شرکت‌هایی که درآمد نقدی عملیاتی در سال  $t$  بیشتری داشته باشند، ممکن است با مخاطره مالیاتی بیشتری نیز همراه باشند (Foroughi & Mohammadi, 2012).

**جریان نقد عملیاتی:** ایزدی‌نیا و همکاران به این نتیجه رسیدند که جریان‌های نقدی ورودی و خروجی برآمده از فعالیت‌های عملیاتی اصلی و مداوم، که در اثر انجام فعالیت‌های تولیدی و درآمدزا تولید می‌شوند. همچنین جریان‌های نقدی که به طور مستقیم به سایر طبقات صورت جریان وجوه نقد مرتبط نمی‌شوند و پافشاری بسیار تحلیل‌گران مالی و سرمایه‌گذاران بر جریان‌های نقد عملیاتی همچون شاخصی روشن از عملکرد شرکت، مدیریت را علاقمند به بیشترین استفاده از برتری‌های مالی و افت مخارج مالیاتی می‌کند. این علاقمندی به مدیران می‌آموزد که سود را بهتر مدیریت کنند تا تصویر مطلوب از جریان‌های نقد عملیاتی نشان دهند و منابع تأمین مالی برون‌سازمانی را حفظ کنند. به عبارت دیگر، افزایش جریانات نقدی عملیاتی شرکت‌ها تأثیر مستقیمی از تخفیفات مالیاتی خواهد داشت (Ezdinia et al., 2012).

**اهرم مالی:** بتی و وبر نشان دادند که در شرکت‌هایی که گنجایش بالایی از دارایی‌های خود را از محل بدهی فراهم کرده‌اند، اطلاعات حسابداری با کیفیتی را نشان نداده، تا دارایی‌های شرکت را هر چه بیشتر حفظ کرده و در آینده اندازه بدهی‌های خود را کاهش دهند و بنابراین پیش‌بینی می‌شود اندازه مالیات عملکرد در آنها بیشتر باشد. (Beatty & Weber, 2003)

### خصوصیات کیفی شرکت‌ها و ارتباط آن با مالیات عملکرد:

**اندازه شرکت:** برابر با تئوری قدرت سیاسی که توسط سالامون و سیگفرد طرح شده، شرکت‌های بزرگ از قدرت سیاسی و اقتصادی بالا نسبت به شرکت‌های کوچک برخوردارند. این شرکت‌ها با بهره‌گیری از توانایی‌های اقتصادی و تأثیرگذاری‌های سیاسی، می‌توانند در پروژه‌ها و طرح‌هایی که به میزان کمتری مالیات پرداخت می‌کنند، سرمایه‌گذاری کرده و مدیریت مالیات خود را بهبود ببخشند. بنابراین، احتمال آن که شرکت‌های بزرگ‌تر، به صورت صحیح اطلاعات مالیاتی خود را ارائه ندهند، بیشتر است و انتظار می‌رود مالیات عملکرد آنها زیاده‌تر باشد (Salamon & Siegfried, 1977).

### پیشینه تحقیق

خاویر گارسا و همکاران در تحقیق با عنوان تأثیر موقعیت جغرافیایی بر نرخ مالیات مؤثر شرکت‌های چندملیتی نشان دادند که نقش موقعیت جغرافیایی تأثیر قابل توجهی بر نرخ مالیات عملکرد شرکت‌های چندملیتی دارد. این مطالعه بر روی ۵۰ کشور، اکثراً اروپایی تمرکز دارد و نشان می‌دهد که نرخ مالیات عملکرد در کشورهای مختلف متفاوت هستند. به عنوان مثال، شرکت‌های چندملیتی در لوکزامبورگ فقط ۱ تا ۸ درصد از درآمد ناخالص مالیات پرداخت می‌کردند، در حالی که شرکت‌های در نروژ ۴۵ تا ۶۶ درصد درآمد ناخالص را مالیات پرداخت می‌کردند.

این تفاوت در نرخ مالیات عملکرد شرکت‌ها را می‌توان به تغییرات در نرخ‌های قانونی مالیات، مشوق‌های مالیاتی و استراتژی‌های برنامه‌ریزی مالیاتی به کار گرفته شده توسط شرکت‌های چندملیتی در کشورهای مختلف نسبت داد. موقعیت جغرافیایی نقش مهمی در تعیین بار مالیاتی و سودآوری شرکت‌های چندملیتی دارد، زیرا آنها به طور استراتژیک کشورهایی با سیاست‌های مالیاتی مطلوب را برای به حداقل رساندن بدهی‌های مالیاتی خود انتخاب می‌کنند (Javier Garcia et al., 2020). فخاری و تقدی در پژوهش خود، به بررسی تأثیر موقعیت جغرافیایی شرکت بر عدم تقارن اطلاعاتی در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران پرداختند. در این پژوهش، اطلاعات در ارتباط با ۱۹۹ شرکت قبول شده در بورس اوراق بهادار در سال ۱۳۹۴ گردآوری و بررسی کردند. داده‌ها ارائه شده رابطه منفی و معنی‌داری بین موقعیت جغرافیایی شرکت و عدم تقارن اطلاعاتی است (Fakhari & Naqdi, 2017). اوالوئی و همکاران در مقاله‌ای با عنوان تأثیر اندازه تجمع بر مالیات محلی به بررسی رابطه بین اندازه تجمع و نرخ مالیات عملکرد در مناطق جغرافیایی در شهرهای سوئیس بین سال‌های ۱۹۸۵ تا ۲۰۰۵ می‌پردازد. این مطالعه نشان داد که مناطق بزرگ شهری در سوئیس تمایل به تعیین نرخ مالیات عملکرد بالاتر نسبت به مناطق کوچک دارند، که از پیش‌بینی نظری مدل‌های رقابت مالیاتی پشتیبانی می‌کند. در مناطق شهری، نرخ مالیات مربوط به اندازه فعالیت اقتصادی نیست، بلکه به اندازه صلاحیت سیاسی مربوط می‌شود. این نشان می‌دهد که مدل رقابت مالیاتی استاندارد برای حوزه‌های مالیاتی نامتقارن در یک مناطق مختلف جغرافیایی است (Eva Luthy et al., 2011). مگنوس ویرگ در مقاله سیستم‌های مالیاتی شرکت‌ها و موقعیت صنعت نشان داد که سیستم‌های مختلف مالیاتی شرکت‌ها بر موقعیت صنعت در یک مدل جغرافیای اقتصادی با عدم تقارن اندازه منطقه‌ای تأثیر می‌گذارند. این مقاله اثرات سیستم‌های مالیاتی بر موقعیت صنعت نشان می‌دهد و اهمیت توجه به ساختار مالیاتی خاص در تجزیه و تحلیل این اثرات را بررسی می‌کند. (Magnus Wiberg, 2010) می‌هیر و همکاران در مقاله‌ای به بررسی میزان تأثیر مالیات بر فعالیت شرکت‌های چندملیتی ایالات متحده پرداخته است و طیف وسیعی از موضوعات مانند تأثیر مالیات‌های غیر مستقیم و مالیات بر درآمد شرکت‌ها، حساسیت تصمیمات تأمین مالی به نرخ مالیات، را پوشش دادند. تحقیق انجام شده از داده‌های شرکت‌های چندملیتی، از جمله اطلاعات مربوط به شرکت‌های وابسته خارجی مستقر در سراسر جهان، برای بررسی تأثیر مالیات بین‌المللی بر فعالیت شرکت‌های چندملیتی ایالات متحده استفاده می‌کند. نتایج تحقیق نشان می‌دهد مناطق جغرافیایی به دلیل تفاوت در نظام‌های مالیاتی بین کشورها نقش بسزایی در فعالیت شرکت‌های چندملیتی ایفا می‌کند. داده‌های مربوط به بیزنس ارزشمندی در مورد رفتار مالیاتی و اطلاعات عملیاتی شرکت‌های چندملیتی ایالات متحده در مناطق جغرافیایی مختلف ارائه می‌دهد و امکان تجزیه و تحلیل جامع رابطه بین مالیات و فعالیت‌های شرکت‌های چندملیتی در مناطق جغرافیایی مختلف را فراهم می‌کند (Mihir et al.).

2006). کالین دی‌ویس و همکاران در مقاله‌ای با عنوان سیاست مالیاتی شرکت‌ها و موقعیت صنعت با رشد بهره‌وری کاملاً درون‌زا نشان دادند که سیاست ملی مالیات عملکرد شرکت‌ها از طریق تعدیل الگوهای جغرافیایی صنعت بر رشد بهره‌وری تأثیر می‌گذارد و تولید و نوآوری در کشور با کمترین نرخ مالیات متمرکز است. کاهش مالیات عملکرد شرکت‌ها منجر به افزایش رشد بهره‌وری و بهبود سرریز دانش از صنعت باعث نوآوری و شکوفایی اقتصادی می‌شود (Colin et al., 2018).

لازم و ایستاتر در یک مطالعه جامع، به بررسی ترکیب مالیات و عملکرد شرکت‌ها در بورس رومانی پرداختند. در این مقاله، تأثیر ترکیب مالیاتی ویژه شرکت بر عملکرد شرکت‌های رومانی در دوره زمانی ۲۰۰۰ تا ۲۰۱۱ مورد ارزیابی قرار گرفت. ترکیب مالیاتی شامل تمامی تعهدات مالی شرکت، از جمله مالیات بر سود و مالیات‌های غیر سود مانند مالیات بر املاک و مالیات بر حقوق کارگر را شامل می‌شد. شاخص سود، یک نرخ مالیات مؤثر ویژه شرکت را که بر اساس داده‌های شرکت‌ها، گردآوری شده است، نتایج نشان می‌دهد که افزایش یک درصد در نرخ مالیات شرکت، منجر به ۱۵٪ کسر در راندمان دارایی‌های مشهود می‌شود. همچنین شاخص‌های اهرم مالی و اندازه شرکت اثر منفی بر راندمان شرکت‌های رومانی داشته، درحالی که نقدینگی، رشد شرکت و سودآوری با تأخیر، اثر مثبتی بر راندمان شرکت‌ها دارد (Sebastian Lazăr & Costel Istrate, 2018). طایفه و همکاران یک تحقیق با عنوان بررسی عوامل مؤثر بر اجتناب مالیاتی شرکتی به بررسی عواملی که تأثیرگذار بر اجتناب مالیاتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران می‌باشند پرداختند. این تحقیق با استفاده از رویکرد کیفی و کمی صورت گرفته و هدف اصلی آن رتبه‌بندی این عوامل مؤثر بر اجتناب مالیاتی بوده است. نتایج تحقیق نشان داد که عوامل تأثیرگذار بر اجتناب مالیاتی شامل: سازه‌های تجاری، سازه‌های راهبری شرکتی، سازه‌های مربوط به حسابرس، سازه‌های مربوط به گزارش‌های مالی، سازه‌های مربوط به صنعت، خاصیت‌های عمومی، سازه‌های مربوط به بازار سرمایه و سازه‌های اجتماعی هستند (Taifeh et al., 2018). قادری و همکاران در تحقیقی با عنوان بررسی تأثیر عوامل مالی و غیرمالی بر مالیات عملکرد به مطالعه تأثیر ویژگی‌های مالی و غیرمالی شرکت‌ها بر مالیات عملکرد با استفاده از رویکرد الگوسازی معادلات ساختاری پرداختند. برای اندازه‌گیری ویژگی‌های مالی شرکت‌ها، از شاخص‌های نظیر سودآوری، جریان وجوه نقد عملیاتی، ارزش شرکت و نسبت اهرمی استفاده شد و برای اندازه‌گیری ویژگی‌های غیرمالی از شاخص‌های نظیر اندازه شرکت، عمر شرکت، نوع مؤسسه حسابرسی و نوع صنعت استفاده شد. مالیات عملکرد نیز با محاسبه تفاوت مالیات تعیین شده و مالیات ابراز شده محاسبه شد. پس از انجام برازش مدل‌های اندازه‌گیری و ساختاری، نتایج نشان داد که ویژگی‌های مالی اثر مثبت و معنی‌داری بر مالیات عملکرد دارند، در حالی که ویژگی‌های غیرمالی اثر منفی بر مالیات عملکرد دارند، با این حال شدت تأثیر آنها از نظر آماری معنادار نمی‌باشد (ghadri et al., 2017).

بنابراین، با توجه مبانی نظری و پیشینه فوق فرضیه‌های اول و دوم به شرح زیر تبیین شده است:

فرضیه اول: بین فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور و مالیات عملکرد رابطه معناداری وجود دارد.

فرضیه دوم: بین فاصله شرکت با مرکز استان و مالیات عملکرد رابطه معناداری وجود دارد. و همچنین فرضیه‌های بالا به تفکیک هر صنعت مورد بررسی قرار خواهد گرفت.

### روش پژوهش

داده‌های مورد نیاز این تحقیق از صورت‌های مالی شرکت‌ها به دست آمده است. برای جمع‌آوری این داده‌ها از بانک‌های اطلاعاتی رایانه‌ای از جمله نرم‌افزار ره‌آورد نوین، و نیز با مراجعه به سایت‌های (مدیریت پژوهش، توسعه و مطالعات اسلامی) و کدال استفاده شده است. داده‌ها با استفاده از نرم‌افزار اکسل جمع‌آوری و تلخیص در انتها با استفاده از نرم‌افزار ایویز اقدام به آزمون فرضیه‌ها خواهد شد.

قلمرو موضوعی این تحقیق بررسی رابطه موقعیت جغرافیایی با مالیات عملکرد با تأکید بر صنعت. قلمرو زمانی تحقیق دوره ۵ ساله بین سال‌های ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۰ است. منظور از قلمرو مکانی در اینجا همان جامعه آماری تحقیق است. با توجه به اینکه شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار تهران مشمول مقررات یکسان هستند اطلاعات مالی گزارش شده توسط این شرکت‌ها قابلیت اعتماد بالاتری دارد؛ شرکت‌های فعال در بورس اوراق بهادار تهران انتخاب شده است. برای انتخاب نمونه آماری زیر در نظر گرفته شده:

۱. در سال‌های ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ جزو سازمان بورس و اوراق بهادار تهران باشند؛
  ۲. بانک‌ها و شرکت‌های سرمایه‌گذاری به واسطه فعالیت خاص کنار گذاشته خواهند شد؛
  ۳. پایان سال مالی آنها اسفندماه باشد؛
  ۴. در میان سال‌های ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ تغییر سال مالی نداشته باشند؛
  ۵. به داده‌ها مورد نیاز آنها دسترسی کامل باشد؛
  ۶. صناعی که حداقل دارای ۵ شرکت فعال باشند؛
  ۷. فعالیت اصلی شرکت مشمول معافیت‌های قانونی از جمله معافیت ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم نباشد.
- حوزه زمانی این پژوهش یک چرخه زمانی پنج ساله بر پایه صورت‌های مالی سال‌های ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ شرکت‌های نمونه است. از آنجا که مالیات عملکرد شرکت‌ها با تأخیر حدوداً یک ساله قطعی می‌شود مالیات‌های قطعی شده از یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی سنوات بعد تا پایان سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است. با توجه به محدودیت‌های فوق تعداد نمونه آماری ۱۳۲ شرکت می‌باشد که به شرح جدول زیر انتخاب شده است:

## جدول (۱) - مراحل انتخاب نمونه نهایی

| تعداد شرکت‌ها | مراحل انتخاب نمونه نهایی                                                                        |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۴۰۵           | تعداد کل شرکت‌های عضو بورس اوراق بهادار تهران تا پایان سال ۱۴۰۰                                 |
| (۴۸)          | از ابتدای سال ۱۳۹۶ در بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته نشده باشند.                             |
| (۱۱۲)         | تعداد شرکت‌های سرمایه‌گذاری و واسطه‌گری مالی، شرکت‌های بیمه، هلدینگ‌ها و لیزینگ‌ها              |
| (۳۰)          | تعداد شرکت‌هایی که پایان سال مالی آنها ۲۹ اسفند نمی‌باشد.                                       |
| (۲۱)          | در میان سال‌های ۱۳۹۶ تا ۱۴۰۰ تغییر سال مالی نداشته باشند.                                       |
| (۸)           | به داده‌ها مورد نیاز آن‌ها دسترسی کامل باشد.                                                    |
| (۳۵)          | صنایعی که حداقل دارای ۵ شرکت فعال باشند.                                                        |
| (۱۹)          | فعالیت اصلی شرکت مشمول معافیت‌های قانونی از جمله معافیت ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم نباشد. |
| ۱۳۲           | نمونه نهایی                                                                                     |

منبع: یافته‌های پژوهش

## مدل و متغیرهای مورد استفاده

مدل آزمون فرضیه ۱:

$$TD_{it} = \beta_0 + \beta_1 DIS_{it} + \beta_2 ROA_{it} + \beta_3 LEV_{it} + \beta_4 SIZE_{it} + \beta_5 CFO_{it} + \beta_6 ghrow_{it} + \beta_7 CFV_{it} + \beta_8 AG_{it} + \beta_9 SV_{it} + \beta_{10} INTANGIBLES_{it} + \beta_{11} PPE_{it} + \beta_{12} PRICE_{it} + \varepsilon_{it}$$

مدل آزمون فرضیه ۲:

$$TD_{it} = \beta_0 + \beta_1 DIS_{it} + \beta_2 ROA_{it} + \beta_3 LEV_{it} + \beta_4 SIZE_{it} + \beta_5 CFO_{it} + \beta_6 ghrow_{it} + \beta_7 CFV_{it} + \beta_8 AG_{it} + \beta_9 SV_{it} + \beta_{10} INTANGIBLES_{it} + \beta_{11} PPE_{it} + \beta_{12} PRICE_{it} + \varepsilon_{it}$$

## متغیر وابسته

مالیات عملکرد ( $TD_{it}$ ): بیانگر مالیات عملکرد قطعی شده شرکت و از یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سنوات بعد که مالیات قطعی شده بدست آمده است و با تقسیم آن بر فروش سال مربوطه با استفاده از رابطه زیر همگن شده است:

$$100 \times \frac{\text{مالیات قطعی شده}}{\text{درآمد فروش}} = \text{نسبت مالیات عملکرد}$$

### متغیر مستقل

میزان فاصله از مرکزیت کشور و حوزه مالیاتی:

در این پژوهش، متغیر مستقل فاصله جغرافیایی است که با علامت (DIS) نشان داده می شود. موقعیت جغرافیایی شرکت به معنای مختصات جغرافیایی آن است. این معیار با کسینوس فاصله شرکت تا تهران محاسبه می شود که در پژوهش های قبلی استفاده شده به این معنی که در این پژوهش، معیار فاصله جغرافیایی، فاصله محل شرکت تا مرکز را در نظر گرفته است. این انتخاب به دلیل این است که تهران، به عنوان پایتخت کشور ایران که در آن شرکت های مختلف دولتی، غیردولتی و موسسه های مالی زیادی وجود دارد. (Fakhari & Naqadi Mash- 2008). به جهت اندازه گیری فاصله شرکت تا تهران از فرمول زیر فاصله بین دو نقطه  $a$  و  $b$  که از سایت نجوم ایران<sup>۱</sup> استخراج شده است.

$$DIS = \arccos [(\cos(lat\ a) * \cos(long\ a) * \cos(lat\ b) * \cos(long\ b)) + (\cos(lat\ a) * \sin(long\ a) * \cos(lat\ b) * \sin(long\ b)) + \sin(lat\ a)] * 2\pi(r)/360$$

که در آن:

$lat$  و  $long$  به معنای عرض و طول جغرافیایی موقعیت شرکت و تهران هستند که به صورت درجه اندازه گیری شده اند. این مقادیر از سایت نجوم ایران استخراج شده اند. همچنین در این پژوهش برای محاسبه دقیق متغیر موقعیت جغرافیایی شرکت، فقط از لگاریتم این رابطه استفاده شده است. در این رابطه،  $r$  برابر با شعاع زمین که برابر با ۶۳۸۷ کیلومتر است و  $\pi$  برابر با ۳/۱۴ قرار داده شده است.

### میزان فاصله از مرکز استان و حوزه مالیاتی

گروه دوم فرضیه ها بر مبنای فاصله تا مرکز استان به شرح فوق بررسی خواهد شد.

نرخ بازده دارایی ها ( $ROA_{it}$ ): از تقسیم سود خالص به دارایی های شرکت  $i$  در سال  $t$ .

اهرم مالی ( $LEV_{it}$ ): نسبت بدهی به دارایی شرکت  $i$  در سال  $t$ .

اندازه شرکت ( $SIZE_{it}$ ): لگاریتم طبیعی فروش خالص شرکت  $i$  در سال  $t$ .

جریان نقد عملیاتی ( $CFO_{it}$ ): نسبت خالص وجه نقد عملیاتی به دارایی شرکت  $i$  در سال  $t$ .

نسبت جریان وجه نقد عملیاتی به ارزش بازار ( $CFV_{it}$ ): انحراف معیار ۳ ساله رابطه جریان وجه نقد عملیاتی به ارزش بازار دارایی‌ها.

رشد دارایی‌ها: ( $AG_{it}$ ) متغیر رشد دارایی‌ها برابر است با جمع دارایی‌ها در سال  $t$  منهای جمع دارایی‌ها در سال  $t-1$  تقسیم بر جمع دارایی‌ها در سال  $t-1$ .

نسبت فروش خالص به ارزش بازار ( $SV_{it}$ ): انحراف معیار ۳ ساله نسبت فروش خالص به ارزش بازار دارایی‌های شرکت  $i$  در پایان سال.

نسبت دارایی نامشهود به مجموع دارایی‌های ( $INTANGIBLES_{it}$ ): نسبت دارایی نامشهود به مجموع دارایی‌های شرکت  $i$  در پایان سال  $t$ .

نسبت اموال، تجهیزات و ماشین‌آلات به مجموع دارایی‌های ( $PPE_{it}$ ): برابر است با رابطه اموال، تجهیزات و ماشین‌آلات به جمع دارایی‌های شرکت  $i$  در پایان سال  $t$ .

قیمت سهام شرکت ( $PRICE_{it}$ ): برابر است با لگاریتم طبیعی قیمت سهام شرکت  $i$  در پایان سال  $t$ .

## یافته‌های پژوهش

به منظور آزمون فرضیات تحقیق از روش حداقل مربعات تعمیم یافته تخمینی (EGLS) استفاده شده است لازم به توضیح است که در مدل تلفیقی به لحاظ آنکه متغیرها به صورت تفاضلی وارد مدل می‌شوند نیاز به انجام آزمون مانایی و محاسبه ریشه واحد متغیرهای تحقیق نمی‌باشد نتایج آزمون به شرح زیر است:

## نتایج آزمون مدل اول پژوهش

فرضیه اول بین فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور و مالیات عملکرد رابطه معناداری وجود دارد.

جدول (۲) - نتایج برآورد مدل اول

| نام متغیر            | ضریب متغیر   | مقدار ضریب | انحراف استاندارد    | آماره t | سطح معناداری |
|----------------------|--------------|------------|---------------------|---------|--------------|
| فاصله تا تهران       | $\beta_1$    | -۰.۰۳۱۸    | ۰.۰۱۰۵              | -۳.۰۲۶  | ۰.۰۰۲۶       |
| نرخ بازده دارایی     | $\beta_2$    | ۰.۰۰۰۱     | ۶.۲۵E               | ۲.۳۹۲   | ۰.۰۱۷۰       |
| اهرم مالی            | B3           | ۰.۰۰۰۵     | ۰.۰۰۳۲              | ۰.۱۷۸۳  | ۰.۸۵۸۵       |
| اندازه شرکت          | B4           | -۰.۰۰۱۵    | ۰.۰۰۰۸              | -۱.۷۳۱  | ۰.۰۸۳۹       |
| جریان وجوه نقد       | B5           | ۰.۰۱۲۳     | ۰.۰۰۶۳              | ۱.۹۳۶   | ۰.۰۵۳۴       |
| رشد فروش             | B6           | ۰.۰۰۰۷     | ۰.۰۰۰۱              | ۴.۱۰۰   | ۰.۰۰۰۰       |
| نسبت جریان وجوه نقد  | B7           | ۰.۰۰۷۲     | ۰.۰۱۷۷              | ۰.۴۰۷۲  | ۰.۶۸۴۰       |
| رشد دارایی           | B8           | -۰.۰۰۷۲    | ۰.۰۰۰۹              | -۷.۶۱۹  | ۰.۰۰۰۰       |
| فروش خالص            | B9           | -۰.۰۰۸۴    | ۰.۰۰۲۵              | -۳.۳۱۹  | ۰.۰۰۱۰       |
| دارایی‌های نامشهود   | B10          | -۰.۰۰۷۹    | ۰.۰۰۳۰              | ۲.۶۰۹   | ۰.۰۰۹۳       |
| اموال تجهیزات        | $\beta_{11}$ | ۰.۰۰۱۵     | ۰.۰۰۱۱              | ۱.۳۸۹   | ۰.۱۶۵۲       |
| قیمت سهام            | $\beta_{12}$ | -۰.۰۰۶۹    | ۰.۰۰۰۵              | -۱۲.۳۸  | ۰.۰۰۰۰       |
| عرض از مبدا          | $\beta_0$    | ۰.۱۳۳۷     | ۰.۰۱۹۱              | ۶.۹۷۱   | ۰.۰۰۰۰       |
| ضریب تعیین           |              | ۰.۶۰۲      | f آماره             |         | ۷۰.۶۷۶       |
|                      |              |            | سطح معناداری        |         | ۰.۰۰۰۰       |
| ضریب تعیین تعدیل شده |              | ۰.۵۹۳      | آماره دوربین واتسون |         | ۱.۱۵۵        |

منبع: یافته‌های پژوهش

نتایج جدول فوق نشان می‌دهد با توجه به سطح معناداری (۰.۰۰۰۰) کلیه ضرایب همبستگی مدل معنادار بوده و مقدار آماره دوربین واتسون (۱.۱۵۵) عدم همبستگی بین خطاها را نشان می‌دهد نتایج حاصل از آزمون و ضرایب بدست آمده حاکی از آن است متغیرهای استفاده شده در مدل ۵۹ درصد رفتار متغیر وابسته را توضیح می‌دهد. همچنین ضریب رابطه فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور با شاخص مالیات عملکرد منفی (۰.۰۳۱۸-) و سطح معناداری آن (۰.۰۰۲۶) و کمتر از ۰.۰۵ می‌باشد؛ لذا رابطه فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور با مالیات عملکرد معکوس و معنادار است بنابراین فرضیه اول پژوهش مبنی بر اینکه «بین فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور و مالیات عملکرد رابطه معناداری وجود دارد.» با اطمینان ۰.۹۵ تأیید می‌گردد. این نتیجه نشان می‌دهد که بین فاصله شرکت تا مرکز کشور (تهران) با مالیات عملکرد رابطه معکوس و معنی‌داری وجود دارد. به عبارت دیگر هر چه فاصله شرکت از مرکز بیشتر باشد نسبت مالیات قطعی شرکت‌ها به درآمدهای عملیاتی آنها کمتر بوده است. استدلال بر این است که این وضعیت ناشی از نظارت مالیاتی کمتر یا سیاست‌های حمایتی غیر مستند از فعالیت‌های تولید در مناطق دور از مرکز و یا نبود نیروی متخصص کافی است.

## نتایج آزمون مدل دوم پژوهش

فرضیه دوم: بین فاصله شرکت با مرکز استان و مالیات عملکرد رابطه معناداری وجود دارد.

جدول (۳) - نتایج برآورد مدل دوم

| نام متغیر            | ضریب متغیر | مقدار ضریب | انحراف استاندارد    | آماره t | سطح معناداری |
|----------------------|------------|------------|---------------------|---------|--------------|
| فاصله تا مرکز استان  | $\beta 1$  | -۰.۰۱۴۲    | ۰.۰۰۴۵              | -۳.۱۲۸  | ۰.۰۰۱۸       |
| نرخ بازده دارایی     | $\beta 2$  | ۰.۰۰۰۱     | ۶.۱۹E               | ۲.۲۷۳   | ۰.۰۲۳۴       |
| اهرم مالی            | B3         | ۰.۰۰۰۶     | ۰.۰۰۳۱              | ۰.۲۰۶۰  | ۰.۸۳۶۸       |
| اندازه شرکت          | B4         | -۰.۰۰۱۳    | ۰.۰۰۰۸              | -۱.۶۳۴  | ۰.۱۰۲۷       |
| جریان وجوه نقد       | B5         | ۰.۰۱۲۲     | ۰.۰۰۶۱              | ۱.۹۹۱   | ۰.۰۴۶۹       |
| رشد فروش             | B6         | ۰.۰۰۰۷     | ۰.۰۰۰۱              | ۳.۸۹۶   | ۰.۰۰۰۱       |
| نسبت جریان وجوه نقد  | B7         | ۰.۰۰۶۴     | ۰.۰۱۷۴              | ۰.۳۶۷۵  | ۰.۷۱۳۳       |
| رشد دارایی           | B8         | -۰.۰۰۷۲    | ۰.۰۰۰۹              | -۷.۷۵۷  | ۰.۰۰۰۰       |
| فروش خالص            | B9         | -۰.۰۰۹۲    | ۰.۰۰۲۴              | -۳.۷۴۲  | ۰.۰۰۰۲       |
| دارایی‌های نامشهود   | B10        | -۰.۰۰۷۶    | ۰.۰۰۲۹              | -۲.۶۱۶  | ۰.۰۰۹۱       |
| اموال تجهیزات        | $\beta 11$ | ۰.۰۰۱۷     | ۰.۰۰۱۰              | ۱.۵۵۳   | ۰.۱۲۰۹       |
| قیمت سهام            | $\beta 12$ | -۰.۰۰۶۸    | ۰.۰۰۰۵              | -۱۲.۵۹  | ۰.۰۰۰۰       |
| عرض از مبداء         | $\beta 0$  | ۰.۱۰۰۸     | ۰.۰۰۹۳              | ۱۰.۷۳۶  | ۰.۰۰۰۰       |
| ضریب تعیین           |            | ۰.۶۱۳      | آماره f             |         | ۷۴.۱۲۲       |
|                      |            |            | سطح معناداری        |         | ۰.۰۰۰۰       |
| ضریب تعیین تعدیل شده |            | ۰.۶۰۵      | آماره دوربین واتسون |         | ۱.۱۶۹        |

منبع: یافته‌های پژوهش

نتایج جدول فوق نشان می‌دهد با توجه به سطح معناداری (۰.۰۰۰۰) کلیه ضرایب همبستگی مدل معنادار بوده و مقدار آماره دوربین واتسون (۱.۱۶۹) عدم همبستگی بین خطاها را نشان می‌دهد نتایج حاصل از آزمون و ضرایب بدست آمده حاکی از آن است متغیرهای استفاده شده در مدل ۶۰ درصد رفتار متغیر وابسته را توضیح می‌دهد. همچنین ضریب رابطه فاصله شرکت نسبت به مرکز استان با مالیات عملکرد منفی (۰.۰۱۴۲-) و

سطح معناداری آن (۰.۰۰۱۸) و کمتر از ۰/۰۵ می باشد؛ لذا رابطه فاصله شرکت تا مرکز استان و مالیات عملکرد معکوس و معنادار است بنابراین فرضیه اول پژوهش مبنی بر اینکه «بین فاصله شرکت نسبت به مراکز استان و مالیات عملکرد رابطه معناداری وجود دارد.» با اطمینان ۰.۹۵ تأیید می گردد.

### نتایج آزمونهای اضافی فرضیه اول به تفکیک صنعت

در انجام آزمونهای اضافی در فرضیه اول تحقیق رابطه فاصله شرکت نسبت به مرکز کشور با مالیات عملکرد به تفکیک در ۱۳ صنعت که حداقل دارای ۵ شرکت بوده مورد آزمون قرار گرفته که نتایج آن به شرح جدول زیر است:

جدول (۴) - نتایج برآورد مدل در فرضیه اول به تفکیک صنعت

| نام صنعت                     | مقدار ضریب | انحراف معیار | آماره t | سطح معناداری | ضریب تعیین | ضریب تعیین تعدیل شده | آماره f | آماره دورین واتسون | سطح معناداری رگرسیون | ر/د/تأیید |
|------------------------------|------------|--------------|---------|--------------|------------|----------------------|---------|--------------------|----------------------|-----------|
| محصولات دارویی               | -۰.۲۱۱۰    | ۰.۱۰۵۴       | -۲.۰۰۰۸ | ۰.۰۴۹۶       | ۰.۵۲۵      | ۰.۴۳۸                | ۶.۰۰۰۹  | ۱.۱۴۹              | ۰.۰۰۰۰               | تأیید     |
| محصولات غذایی                | ۰.۰۰۱۹     | ۰.۰۲۶۲       | ۰.۰۷۶۰  | ۰.۹۳۹۸       | ۰.۶۴۰      | ۰.۵۲۹                | ۵.۷۸۴   | ۱.۵۸۶              | ۰.۰۰۰۰               | رد        |
| محصولات شیمیایی              | -۰.۳۲۸۷    | ۰.۰۹۲۶       | -۳.۵۴۶  | ۰.۰۰۱۲       | ۰.۷۵۷      | ۰.۶۶۶                | ۸.۳۲۲   | ۰.۹۱۰۸             | ۰.۰۰۰۰               | تأیید     |
| ماشین آلات و دستگاه های برقی | -۰.۲۷۹۷    | ۰.۰۷۹۶       | -۳.۵۱۱  | ۰.۰۰۷۹       | ۰.۹۴۱      | ۰.۸۵۴                | ۱۰.۸۱۳  | ۲.۷۸۶              | ۰.۰۰۱۱               | تأیید     |
| ماشین آلات و تجهیزات         | ۰.۰۸۵۶     | ۰.۰۹۶۹       | ۰.۸۸۳۳  | ۰.۳۸۷۰       | ۰.۸۶۲۳     | ۰.۷۸۳۷               | ۱۰.۹۶۷  | ۱.۱۹۷              | ۰.۰۰۰۰               | رد        |
| لاستیک و پلاستیک             | -۰.۰۲۴۲    | ۰.۰۹۱۹       | -۰.۲۶۳  | ۰.۷۹۸۷       | ۰.۷۷۸      | ۰.۴۴۶                | ۲.۳۴۳   | ۲.۵۰۶              | ۰.۱۱۶۶               | رد        |
| کاشی و سرامیک                | -۱.۳۶۷     | ۰.۴۵۳۶       | -۳.۰۱۵  | ۰.۰۱۱۸       | ۰.۸۸۹      | ۰.۷۶۸                | ۷.۳۵۲   | ۳.۱۳۷              | ۰.۰۰۱۱               | تأیید     |
| فلزات اساسی                  | ۰.۰۷۷۱     | ۰.۰۳۱۱       | ۲.۴۷۴   | ۰.۰۱۶۱       | ۰.۶۷۱      | ۰.۶۰۷                | ۱۰.۵۴۷  | ۱.۹۱۲              | ۰.۰۰۰۰               | تأیید     |
| فرآورده های نفتی             | ۰.۰۰۱۸     | ۰.۰۳۴۹       | ۰.۰۵۳۷  | ۰.۹۵۷۶       | ۰.۷۰۳      | ۰.۵۲۵                | ۳.۹۴۸   | ۲.۴۱۲              | ۰.۰۰۳۳               | رد        |
| سیمان آهک و گچ               | ۰.۰۱۷۸     | ۰.۰۲۸۰       | ۰.۶۳۵۶  | ۰.۵۲۷۵       | ۰.۵۰۲      | ۰.۴۰۱                | ۴.۹۶۱   | ۱.۲۸۹              | ۰.۰۰۰۰               | رد        |
| محصولات کانی غیر فلزی        | ۰.۵۰۷۴     | ۰.۲۸۵۸       | ۱.۷۷۵۲  | ۰.۰۹۶۱       | ۰.۷۰۳      | ۰.۴۶۷                | ۲.۹۷۱   | ۲.۰۱۹              | ۰.۰۲۴۷               | رد        |
| خودرو و قطعات                | -۰.۲۱۷۴    | ۰.۰۵۰۰       | -۴.۳۴۷  | ۰.۰۰۰۱       | ۰.۶۵۹      | ۰.۵۷۸                | ۸.۰۸۵   | ۱.۷۷۱              | ۰.۰۰۰۰               | تأیید     |
| استخراج کانه های فلزی        | ۰.۳۰۴۴     | ۰.۲۲۵۷       | ۱.۳۴۸   | ۰.۲۰۰۶       | ۰.۹۲۶      | ۰.۸۵۸                | ۱۳.۶۷۷  | ۲.۱۰۸              | ۰.۰۰۰۰               | رد        |

منبع: یافته های پژوهش

نتایج فرضیه اول از فرضیه‌های فرعی به تفکیک صنعت در جدول فوق نشان می‌دهد در صنایع «محصولات دارویی، محصولات شیمیایی، ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی، کاشی و سرامیک و خودرو و قطعات» از بعد مسافت تا مرکز کشور رابطه منفی و معناداری وجود دارد ولی در صنعت «فلزات اساسی» این رابطه مثبت و معناداری بوده است. در مابقی صنایع فرضیه اول از فرضیه‌های فرعی رد گردیده است.

### نتایج آزمون اضافی فرضیه دوم به تفکیک صنعت

در انجام آزمون‌های اضافی در فرضیه دوم تحقیق رابطه فاصله شرکت نسبت به مرکز استان با مالیات عملکرد به تفکیک در ۱۳ صنعت که حداقل دارای ۵ شرکت بوده مورد آزمون قرار گرفته که نتایج آن به شرح جدول زیر است:

جدول (۵) - نتایج برآورد مدل در فرضیه دوم به تفکیک صنعت

| نام صنعت                     | مقدار ضریب | انحراف معیار | آماره t | سطح معناداری | ضریب تعیین شده | ضریب تعیین شده | آماره f | آماره و اتسون | سطح معناداری رگرسیون | رد/تأیید |
|------------------------------|------------|--------------|---------|--------------|----------------|----------------|---------|---------------|----------------------|----------|
| محصولات دارویی               | -۰.۰۹۳۹    | ۰.۰۴۴۷       | -۲.۰۹۷۱ | ۰.۰۳۹        | ۰.۵۲۸          | ۰.۴۴۱          | ۶.۰۸۱۹  | ۱.۱۴۳         | ۰.۰۰۰۰               | تأیید    |
| محصولات غذایی                | ۰.۰۰۱۵     | ۰.۰۱۰۴       | ۰.۱۴۳۹  | ۰.۸۸۶        | ۰.۶۳۸          | ۰.۵۲۷          | ۵.۷۴۶   | ۱.۵۵۷         | ۰.۰۰۰۰               | رد       |
| محصولات شیمیایی              | -۰.۱۴۱     | ۰.۰۴۵        | -۳.۱۴۰  | ۰.۰۰۳        | ۰.۷۴۵          | ۰.۶۴۹          | ۷.۷۹۴   | ۰.۹۱۱         | ۰.۰۰۰۰               | تأیید    |
| ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی | -۰.۱۱۸     | ۰.۰۳۶۳       | -۳.۲۵۸  | ۰.۰۱۱        | ۰.۹۳۷          | ۰.۸۴۲          | ۹.۹۳۸   | ۲.۸۵۰         | ۰.۰۰۱۵               | تأیید    |
| ماشین‌آلات و تجهیزات         | ۰.۰۲۴۹     | ۰.۰۳۸۴       | ۰.۶۴۸   | ۰.۵۲۳        | ۰.۸۶۱          | ۰.۷۸۲          | ۱۰.۸۶۵  | ۱.۲۱۰         | ۰.۰۰۰۰               | رد       |
| لاستیک و پلاستیک             | -۰.۰۰۹     | ۰.۰۵۴۸       | -۰.۱۷۹  | ۰.۸۶۲۳       | ۰.۷۷۸          | ۰.۴۴۸          | ۲.۳۳۹   | ۲.۴۸۴         | ۰.۱۱۷                | رد       |
| کاشی و سرامیک                | -۰.۵۷۰۶    | ۰.۲۲۶۲       | -۲.۵۲۱۵ | ۰.۰۲۸        | ۰.۸۹           | ۰.۷۷           | ۷.۴۲۰   | ۲.۹۲۸         | ۰.۰۰۱۱               | تأیید    |
| فلزات اساسی                  | ۰.۰۴۱۷     | ۰.۰۱۶        | ۲.۶۰۱   | ۰.۰۱۱        | ۰.۶۷۶          | ۰.۶۱۴          | ۱۰.۸۱۵  | ۱.۹۲۹         | ۰.۰۰۰۰               | تأیید    |
| فرآورده‌های نفتی             | -۰.۰۰۱     | ۰.۰۱۷۸       | -۰.۰۶۵  | ۰.۹۴۸        | ۰.۶۹۹          | ۰.۵۱۹          | ۳.۸۷۹   | ۲.۴۰۶         | ۰.۰۰۳۷               | رد       |
| سیمان آهک و گچ               | -۰.۰۰۳۹    | ۰.۰۱۲۶       | -۰.۳۱۱  | ۰.۷۵۶        | ۰.۵۱۲          | ۰.۴۱۳          | ۵.۱۶۹   | ۱.۲۴۶         | ۰.۰۰۰۰               | رد       |
| محصولات کانی غیر فلزی        | ۰.۲۳۹۳     | ۰.۱۳۷۲       | ۱.۷۴۳   | ۰.۱۰۱        | ۰.۷۰۶          | ۰.۴۷۱          | ۳.۰۰۹   | ۲.۰۱۷         | ۰.۰۲۳۴               | رد       |
| خودرو و قطعات                | -۰.۱۱۵۵    | ۰.۰۲۵۴       | -۴.۵۴۴  | ۰.۰۰۰۰       | ۰.۶۸۳          | ۰.۶۰۷          | ۸.۹۹۵   | ۱.۷۹۴         | ۰.۰۰۰۰               | تأیید    |
| استخراج کانه‌های فلزی        | ۰.۰۲۴۶     | ۰.۱۵۹۳       | ۰.۱۵۴۷  | ۰.۸۷۹        | ۰.۹۲۶          | ۰.۸۵۸          | ۱۳.۶۸۳  | ۲.۲۴۹         | ۰.۰۰۰۰               | رد       |

منبع: یافته‌های پژوهش

نتایج فرضیه دوم از فرضیه‌های فرعی به تفکیک صنعت در جدول فوق نشان می‌دهد در صنایع «محصولات دارویی، محصولات شیمیایی، ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی، کاشی و سرامیک و خودرو و قطعات» از بعد مسافت تا مرکز کشور رابطه منفی و معناداری وجود دارد ولی در صنعت «فلزات اساسی» این رابطه مثبت و معناداری بوده است. در مابقی صنایع فرضیه اول از فرضیه‌های فرعی رد گردیده است.

### بحث و نتیجه گیری

در فرضیه اول و دوم نتایج پژوهش نشان می‌دهد، بین موقعیت جغرافیایی شرکت نسبت به مرکز کشور و مراکز استان با مالیات عملکرد شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران رابطه منفی و معناداری وجود دارد. بدین معنی که هر چه فاصله شرکت از مرکز کشور (تهران) و مراکز استان بیشتر می‌شود شرکت‌ها مالیات قطعی شرکت‌ها کمتر شده است. به عبارت دیگر هرچه فاصله شرکت از مرکز بیشتر باشد نسبت مالیات قطعی شرکت‌ها به درآمدهای عملیاتی آنها کمتر بوده است. استدلال بر این است که این وضعیت ناشی از نظارت مالیاتی کمتر یا سیاست‌های حمایتی از فعالیت‌های تولیدی در مناطق دور از مرکز و یا نبود نیروی متخصص کافی است. به طور کل می‌توان چنین استدلال کرد، فاصله جغرافیایی می‌تواند منجر به تشدید مسئله نمایندگی شود (Boubakri et al., 2015). فاصله جغرافیایی ضمن کاهش مشاهده‌پذیری تصمیمات مدیریتی در بنگاه‌های دورافتاده منجر به افزایش هزینه‌های نظارت سرمایه‌گذاران می‌شود. در واقع فاصله جغرافیایی موجب افزایش هزینه‌های نظارت بر مدیریت و کاهش سهام‌داران و همچنین موجب کاهش اطلاع از تصمیمات مدیریت و شناخت جنبه‌های فنی شرکت و عملیات داخلی آن می‌شود (Gaspar & Massa, 2007); لذا زمانی که نهادهای نظارتی در فاصله دورتری از بنگاه قرار دارند درجه بالای عدم تقارن اطلاعاتی، می‌تواند فرصت‌هایی را برای گزارشگری فرصت‌طلبانه و گمراه‌کننده مالی فراهم آورد. (Ayers et al., 2011). با توجه به آزمون‌های اضافی که برای هر صنعت به صورت مجزا انجام شد از بین سیزده صنعت مورد بررسی این پژوهش در صنایع «محصولات دارویی، محصولات شیمیایی، ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی، کاشی و سرامیک و خودرو و قطعات» رابطه منفی و معناداری و در صنعت «فلزات اساسی» رابطه مثبت و معناداری بین فاصله نسبت به مرکز کشور (تهران) و همچنین مراکز استان با مالیات عملکرد وجود دارد. به عبارت دیگر در صنایع «محصولات دارویی، محصولات شیمیایی، ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی، کاشی و سرامیک و خودرو و قطعات» هر چه فاصله شرکت از مرکز کشور (تهران) و مراکز استان بیشتر باشد مالیات قطعی به درآمدهای عملیاتی آنها کمتر و در صنعت فلزات اساسی نسبت مالیات قطعی به درآمدهای عملیاتی آنها بیشتر بوده است.

باتوجه به نتایج فرضیه اول و دوم به سازمان امور مالیاتی پیشنهاد می‌گردد با نظارت مؤثرتر بر کلیه شرکت‌ها و مؤسسات با فاصله دورتر نسبت به مرکز کشور و استان، آموزش کارکنان اداره مالیات و کارکنان شرکت‌ها و مؤدیان مالیاتی و شفافیت در بخشنامه‌های مالیاتی، از کلیه شرکت‌ها صرف نظر از موقعیت جغرافیایی، مالیات متناسب اخذ گردد تا موجبات اجرای قانون و تحقق اهداف آن فراهم گردد و چنانچه سیاست حمایتی از فعالان اقتصادی در مناطق دور افتاده نسبت به مرکز مدنظر است پیشنهاد می‌شود در قوانین مالیاتی و بودجه‌های سالانه کل کشور نرخ مالیاتی کمتری برای این مناطق در نظر گرفته شود.

## فهرست منابع

1. Ayers, B. C. , S. Ramalingegowda and E. Yeung (2011). Hometown Advantage: the Effects of Monitoring Institution Location on Financial Reporting Discretion, *Journal of Accounting and Economics* 52: 41–61.
2. Aghighi, Bahareh, (2018) Investigating Factors Affecting the Growth of Tax Revenues in Iran, the Third Scientific Conference on New Achievements in the Studies of Management, Accounting and Economic Sciences in Iran, Ilam, [In Persian].
3. Kadri, Bahman, Kafami, Mehdi Karimi, Hessari, Farshad. (2017) a Research Titled “Investigating the Effect of Financial and Non-Financial Factors on Performance Tax”, *Accounting and Auditing Perspective*, Period 1, Number 2, Page 1-16, [In Persian].
4. Boubaker, Sabri & Derouiche, Imen & Lasfer, Meziane, 2015. “Geographic Location, Excess Control Rights, and Cash Holdings,” *International Review of Financial Analysis*, Elsevier, vol. 42(C), Pages 24-37.
5. Boubakri, Narjess & Guedhami, Omrane & Saffar, Walid, 2016. “Geographic location, Foreign Ownership, and Cost of Equity Capital: Evidence from privatization,” *Journal of Corporate Finance*, Elsevier, vol. 38(C), pages 363-381.
6. Beatty, A. and Weber, J. (2003). “The Effects of Debt Contracting on Voluntary Accounting Method Changes”. *The Accounting Review*, Vol. 76, Pp, 27-59.
7. Colin, Davis. , Ken-ichi, Hashimoto. (2018). Corporate Tax Policy and Industry Location with Fully Endogenous Productivity Growth. *Economic Inquiry*, doi: 10. 1111/ECIN. 12521
8. Dariush Foroughi and Shokoofeh Mohammadi (2012), “Investigation of the Relationship Between Tax Avoidance and Value”. The level of Cash Retention of Companies Admitted to the Tehran Stock Exchange”, *Research Paper Tax* No. 20, pp. 101-122, [In Persian].
9. Derouiche, Imen & Jaafar, Kaouther & Zemzem, Ahmed, 2016. “Firm Geographic Location and Voluntary Disclosure,” *Journal of Multinational Financial Management*, Elsevier, vol. 37, Pages 29-47.
10. Desai, M. , Dharmapala, D. (2009a). Corporate Tax Avoidance and Firm Value. *Review of Economics and Statistics* 91, 537–546.
11. Koester, A. , Shevlin, T. , & Wangerin, D. (2016). The Role of Managerial Ability

- in Corporate Tax Avoidance. Management Science, Vol. 56 (2-3), 3285-3310.
12. Didar Hamzeh, Mansourfar, Gholamreza, Kafami, Mehdi, (2013) Investigating the Impact of Corporate Governance Mechanisms on the Tax Gap in Companies Listed on the Tehran Stock Exchange, Accounting and Auditing Quarterly, Volume 21, Number 1, pp. 409-430, [In Persian].
13. Ezdinia, Nasser, Rabiei Hamed, Hamidian, Narges, (2012) Investigating the Relationship Between Financial Leverage and Real Profit Management of Companies Listed on the Tehran Stock Exchange, Accounting Development Quarterly, Volume 5, Number 1, pp. 25-44, [In Persian].
14. Etemadi, Hossein, Sapasi, Sahar, and Bashaq, Mohammad Reza. (2015). Business Ethics, Social Responsibility and Corporate Performance. Ethics in Science and Technology, 11(3), 107-115. SID, [In Persian].
15. Eva, Luthi. , Kurt, Schmidheiny. (2011). The Effect of Agglomeration Size on Local Taxes. Social Science Research Network.
16. Fakhari, Hossein, and Hossein Nakhdi, Mashhadi-Kolaei. (2017). Investigating the Effect of Financial Constraints on the Relationship Between the Company's Geographical Location and Cash Retention, Financial Accounting Quarterly 10 (37): 94-74, [In Persian].
17. Garaeenejad Gholamreza and Elahe chapardar. (2013) Investigating Factors Affecting Tax Revenues in Iran. Financial Economics, 6(20), 69-92, [In Persian].
18. Gallemore. J, Labro, E. (2015), "The Importance of the Internal Information Environment for Tax Avoidance", Journal of Accounting and Economics 60, PP. 149-167.
19. Gaspar, J. M. , and M. Massa (2007). Local Ownership as private Information: Evidence on the Monitoring-liquidity Trade-off, Journal of Financial Economics 83: 751-792.
20. Ghadri, Bahman, Kafami, Mehdi, & Karimi Hessari, Farshad. (2017). Investigating the Effect of Financial and Non-financial Factors on the Tax Gap. Accounting and Management Perspective, 1(2), 1-16, [In Persian].
21. Garci'a, D. and Ø. Norli. (2012). Geographic Dispersion and Stock Returns, Journal of Financial Economics 106: 547-565.
22. Javier, Garcia-Bernardo. , Petr, Jansky. , Thomas, Tørsløv. (2020). Multinational Corporations' Effective Tax Rates: Evidence from Orbis. Social Science

Research Network,

23. Jaggi, Bikki and Tang, Leo, Geographic Location of the Firm and Credit Rating Accuracy (April 30, 2015). Journal of Accounting, Auditing and Finance, Forthcoming, Available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2255089>
24. Karmi Gholamreza; Alireza Shahabi, Investigating the Relationship Between Ownership Type and Financial Performance with Corporate Tax Policy: Evidence from 220 Member Companies of the Tehran Stock Exchange, Volume 10, Number 2 - Serial Number 2 Fall and Winter 2017 Page 1, [In Persian].
25. Khajovi, Shokrallah, Kiamhar, Mohammad, (2014) Investigating the Relationship Between Audit Quality and Tax Avoidance in Companies Listed on the Tehran Stock Exchange, Tax Research Quarterly, No. 21, pp. 87-108, [In Persian].
26. Loughran, T. , and P. Schultz. (2008). Liquidity: Urban Versus Rural Firms, Journal of Financial Economics 78: 341-374.
27. Mariona, Justin, Muehlegger, Erich. (2018). Tax Compliance and Fiscal Externalities: Evidence from U. S. Diesel Taxation, Journal of Public Economics, 160, 1-13.
28. Momeni, Mansour, Abbasi Koze Tapraghi, Mozhgan. (2015) Identification and Ranking of Factors Effective on Tax Management to Improve the Performance of Companies by Combining, the Central Library of the Hall -Registration Number Notification: 81548; Central Library Information Hall Registration Number: -81548, [In Persian].
29. Magnus, Wiberg. (2010). Corporate Tax Systems and the Location of Industry. Research Papers in Economics,
30. Mihir, A. , Desai. , C. , Fritz, Foley. , James, R. , Hines. (2006). Taxation and Multinational Activity; New Evidence, New Interpretations.
31. Sebastian Lazăr & Costel Istrate (2018) Corporate tax-mix and firm performance. A comprehensive assessment for Romanian listed companies, Economic Research Ekonomska Istraživanja, 31: 1, 1258-1272, DOI: 10. 1080/1331677X. 2018. 1482225
32. Salamon, L. M. , Siegfried, J. J. ,( 1977), Economic Power and Political Influence: The Impact of Industry Structure on Public Policy. The American Political Science Review 71, 1026-1043.
33. Saeedi, Parviz, and Kalami, Abdul Hakim. (1388). The Effect of Changing the

- Corporate Income Tax Law on the Investment of Manufacturing Companies. Industrial Management, 4(7), 93-112. SID, [In Persian].
34. Shao, L. , C. Kwok and O. Guedhami. (2013). Dividend Policy: Balancing Shareholders' and Creditors' Interests, Journal of Financial Research 36: 43-66.
35. Taifeh, Siamak, Dastgir, Mohsen, Farzin, Rezaei, Ahmadi Saeed, Ali. (2018) Ranking of Factors Affecting Corporate Tax Avoidance. Value and Behavioral Accounting Quarterly. 4 (7): 309-341, [In Persian].
36. Wang, X. , J. Wang and L. Johnson. (2016). Geographiy and Capital Structure. Canadian Journal of Administrative, 1-16.
37. Shamszadeh B, Zokoori V. Identification of Factors Involved in the Differences Between Declared and Final Taxable Incomes. J Tax Res 2008; 16 (2): 107-136, [In Persian].
38. Askari A, Daman Keshideh M, Ahmadi Khui M. A Study of Relationship between Performance Tax and VAT on Commercial Companies in Northern Tehran. J Tax Res 2011; 18 (9): 101-122, [In Persian].
39. Rezaei A R, Amerinia M B, Jafari M. Civil Liability of Directors in Private Business Companies might be due to Lack of Timely Settlement of Final Tax. J Tax Res 2021; 29 (51): 7-31, [In Persian].
40. Rezainejad F, Salehi M, Hemmatfar M, Janani M H. Identifies the Dimensions and Explores the Structural Relationships of the Indicators Affecting the Tax Capacity of E-commerce and Online Sales Tax in Avoiding Performance Tax. J Tax Res 2023; 30 (56): 31-49, [In Persian].